

证券代码：301301

证券简称：川宁生物

伊犁川宁生物技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：0009

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩交流会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称 及人员姓名	中金公司、平安证券、东方证券、西南证券、中信证券、国投证券、中信建投证券、天弘基金、山西证券、国盛证券、申万宏源、民生证券、天风证券、上海恒复投资管理、北京诚盛投资管理、浦银安盛、太平洋证券、深圳中天汇富基金、嘉实基金、远信（珠海）私募基金管理、青岛双木投资管理、国都证券、上海原泽私募基金管理、尚石投资管理、上海盟洋投资管理、Tairen Capital、鸿运私募基金管理、Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong)Limited 等 110 多家机构共计 140 余人次以及网上全体投资者。
时间	2024 年 4 月 24 日 16:00-18:00
地点	线上电话会议及价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待 人员姓名	董事、总经理邓旭衡先生；董事、副总经理、财务总监李懿行先生；副总经理、销售总监姜海先生；副总经理、首席科学家赵华先生；副总经理、董事会秘书顾祥先生；独立董事段宏女士；长江证券保荐代表人李忠先生。
	1、青霉素中间体和头孢中间体 24 年价格趋势预期？ 答：目前市场情况是：（1）国际形势导致国际对抗生素的需求有所增加；（2）中国老龄化现象严重；（3）抗生素已从滥用变为合理使用，已经成为目前医疗刚需；（4）抗生素的市场原本每年就会有一个 4%左右的增长，根据目前市场格

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>局，行业内企业会消化吸收；（5）截止日前，没有新的产能进入抗生素领域，并且国家已经将青霉素和头孢加入国家限制性产能。综上所述，预计青霉素中间体和头孢中间体 2024 年的价格会有一些的增长。</p> <p>2、目前土地流转情况？主要产品单位成本情况？</p> <p>答：截止 2024 年 4 月流转土地近八万亩，公司目前正在积极推进土地流转的工作。</p> <p>2023 年与 2022 年对比，公司无停产影响，整体生产效率均有所提高，主要产品单位成本有所降低。其次，公司每季度环比销售收入均在增加，成本均有所下降，进而体现出公司的工艺也在不断提高，与同行业相比具有竞争优势。</p> <p>3、上海研究院研发团队配备情况，后续大吨位产品储备展望？</p> <p>答：上海研究院目前共有近百名员工，其中 80%都为研究人员。预计 7 月会有 20 多位校招博士、硕士到岗，研发人员比例将达到 85%。2024 年公司计划主要以化妆品原料和保健品原料的开发为主，并持续升级已交付产品的菌种，从而进一步降低成本和提升产品竞争力。中期产品主要聚焦量大和产值高的产品研发，并已在如下几个领域进行布局：氨基酸类、维生素类、新材料单体等；同时，以前期开发的产品菌种作为平台，进一步引入新的代谢途径来打造产品系列，构筑成本优势，从而在相关领域形成类似抗生素中间体一样的头部供应商地位。</p> <p>4、合成生物学产品收入体量以及未来 2 年的收入预期？头孢类原料药的价格趋势和竞争格局？</p> <p>答：从 2024 年第一季度的收入来看，合成生物学产品已经形成了部分收入，但 2024 年合成生物学生产基地会有一个产能爬坡期，公司会积极拓展合成生物学产品市场，加快公司合成生物学产品进入国际市场的步伐，同时积极推进合成生</p>
----------------------	--

物学生产基地的产能释放，不断加大合成生物学产品的收入占比。

头孢类中间体的价格从 2023 年数据显示，已经触底反弹，从 2024 年第一季度的数据显示现已小幅回暖，目前来看行业中没有新进产能，国家将其列为限制产能后，增加了入行的门槛，竞争格局相对比较稳定，现阶段公司在头孢产品的供应方面已经逐渐恢复，公司会根据市场的实时反馈，积极调整头孢的产能及销售。

5、请问公司医用 PHA 产品下游应用场景情况，公司如何看待未来 PHA 材料成本下降促进下游大规模应用及替代传统材料的趋势？除过目前的 2000 吨产能规划之外，后续是否有扩展的计划？

答：医疗领域是 PHA 的主要应用领域之一。PHA 具有良好的生物相容性和低毒性，因此被广泛应用于医疗器械和医药包装材料的制造。例如，PHA 可以用于制作外科缝线、骨修复材料和组织工程支架等，在这些应用中，PHA 材料的生物降解性能可以避免二次手术取出材料的需求，从而减少患者的痛苦和治疗成本。我们对 PHA 产品市场进行了全面的分析。通过对 PHA 产品的概述、市场需求分析以及竞争对手分析，我们发现 PHA 产品在市场上有着广阔的发展前景。随着人们对环保和可持续发展的重视，PHA 产品作为一种生物降解材料，具有巨大的市场需求潜力。

公司会根据 PHA 生产并投放市场后的反映情况，确定 PHA 产品的市场优势，确定公司的成本优势，和微构工场一起利用现有川宁生物的生产优势、微构工场的技术开发优势，共同推进 PHA 项目，最终确定是否进行建设大规模的 PHA 生产线。

6、请问公司今年各项费用端如何规划预期？毛利率水平是否会继续提升？

答：公司会持续优化融资结构，增加票据融资，减少有息负债规模及借款利率，减少财务费用支出，增加利润。

成本端：（1）公司会努力提高产品的生产效率，包括发酵水平和提取收率的提升。（2）原辅料成本方面，进一步降低原材料的采购成本，降低物料成本，进而在成本端提高毛利水平。

7、合成生物学领域的红没药醇、5-羟基色氨酸、麦角硫因等新产品的未来商业化布局？

答：公司已在 2023 年在伊犁巩留县投资建设“绿色循环产业园项目”，主要建设可年产红没药醇 300 吨、5-羟基色氨酸 300 吨、麦角硫因 0.5 吨、依克多因 10 吨、红景天苷 5 吨、诺卡酮 10 吨、褪黑素 50 吨、植物鞘氨醇 500 吨及其他原料的柔性生产基地。现在红没药醇和 5-羟基色氨酸已经量产，麦角硫因预计今年生产。市场商业化模式：红没药醇，5-羟基色氨酸还是会暂时采用代理商的模式，麦角硫因等其他产品会积极开发下游市场和客户。

8、请问公司 2024 年在 AI 赋能方面预计获得的进展？

答：目前公司已经将大量的生产数据提供给金理科技，并且 AI 模型已经做出了相应的分析和智能化改进方案，并且根据数据进行专业模型建设，目前正在公司进行验证，现阶段在工艺改进方面效果暂未有显著的提升，但在改进思路为我们提供了新的想法。现在 AI 还在不断学习，AI 迭代需要一定的时间，我们会根据 AI 的迭代和发展不断的进行实验，我们期待 AI 会给我们发酵领域带来长足的进步。

在研究院方面，AI 对关键酶的构建、酶的活性和研发效率上均有明显的提升，我们后续会继续加大模型的构建，希望利用 AI 从前端对研发的帮助，延展到后续对发酵生产工艺的全面赋能。

9、公司 5-羟基色氨酸、麦角硫因、肌醇等产品预计产能投产

	<p>和销售时间？合成生物学后续布局的重点品种介绍？未来 2-3 年的合作及投资规划？</p> <p>答：5-羟基色氨酸、肌醇、麦角硫因等项目预计今年能够投产并形成收入。上海研究院按计划每年 2-3 个自研新产品的小试工艺包交付川宁生物中试。在短期项目上，2024 年公司计划主要以化妆品原料和保健品原料的开发为主，并持续升级已交付产品的菌种，从而进一步降低成本和提升产品竞争力。中期产品主要聚焦量大和产值高的产品研发，并已在如下几个领域进行布局：氨基酸类、维生素类、新材料单体等；同时，以前期开发的产品菌种作为平台，进一步引入新的代谢途径来打造产品系列，构筑成本优势，从而在相关领域形成类似抗生素中间体一样的头部供应商地位。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 24 日